STATISTISKE EFTERRETNINGER

# PENGE- OG KAPITALMARKED

Se på www.dst.dk/se100

2009:8 • 19. oktober 2009

## Rente- og kursudvikling juli-september 2009

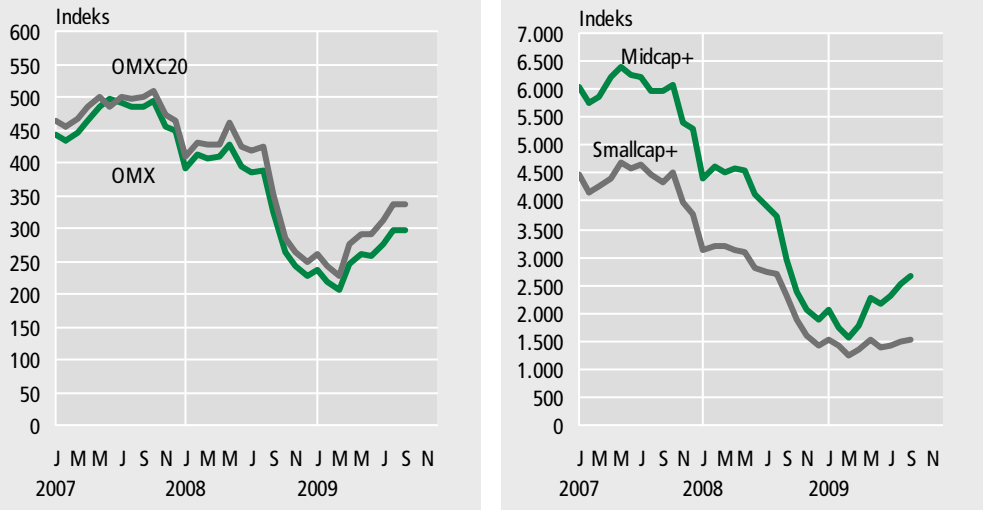
**Resumé:** De danske aktieindeks steg i årets tredje kvartal. Den lange obligationsrente og pengemarkedsrenten faldt til 5,11 pct. p.a. henholdsvis til 1,15 pct. p.a.

**Kort om statistikken:** Statistikken bringer en række nøgletal for de finansielle markeder, koncentreret omkring tal for de vigtigste renter og kurser.

*De danske aktieindeks steg i 3. kvt.*

Alle de danske aktieindeks steg i tredje kvartal 2009, se figur 1. Stigningerne fra årets andet kvartal fortsatte for både OMXC20, OMX, Midcap og Smallcap. OMXC20-indekset steg fra kurs 291 i juni til 335 september, hvilket er det højeste siden oktober 2008. OMXC20-indekset er således steget 35,1 pct. siden årets start.

*Figur 1.* **Aktieindeks**




*Pengemarkedsrenten faldt til 1,15 pct. p.a. i 3. kvt.*

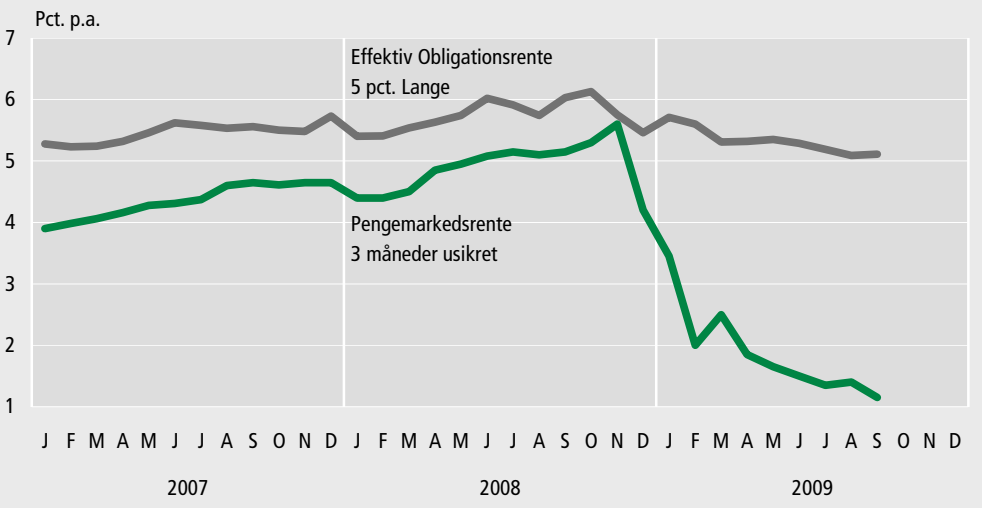
Pengemarkedsrenten faldt til 1,15 pct. p.a. i tredje kvartal 2009, se figur 2. Faldet svarer til 0,35 pct. point. Pengemarkedsrenten er nu på et historisk lavt niveau. Nationalbanken sænkede diskontoen yderligere i tredje kvartal 2009. I alt blev diskontoen sænket 0,20 pct. point til 1,00 pct. ved kvartalets slutning, og dette har kunnet ses i renteforløbet for pengemarkedsrenterne. Pengemarkedsrenten betegner renten tilbudt til pengemarkedsindskud.

*Den lange obligationsrente er faldet til 5,11 pct.*

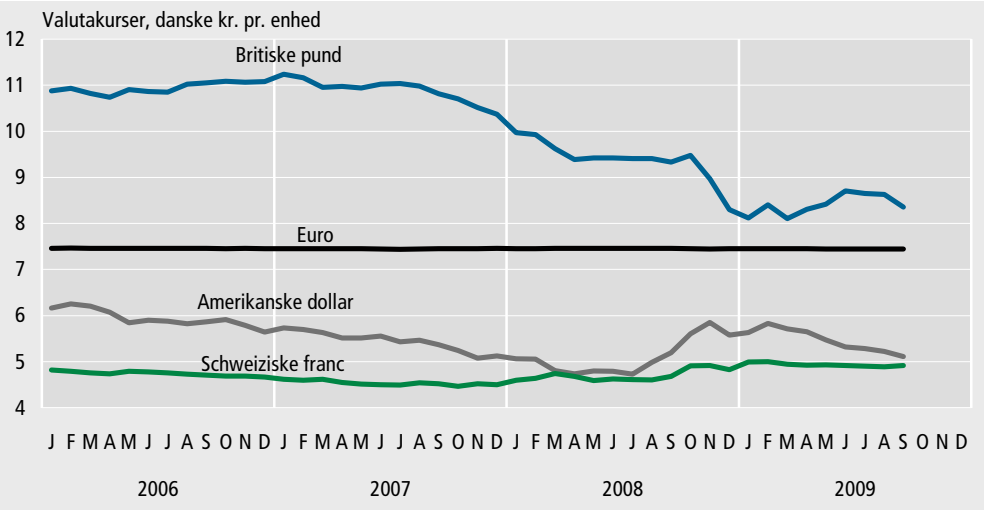
I årets tredje kvartal faldt den lange obligationsrente en smule med 0,18 pct. point til 5,11 pct. p.a., se figur 2. Faldet i diskontorenten påvirkede således også den lange rente. Den lange rente er udtrykt ved den effektive rente på en lang-fristet realkreditobligation – dvs. en realkreditobligation med en løbetid på 20 år eller derover – med en nominel rente på 5 pct.

DANMARKS STATISTIK

*Figur 2.* **Renter**




*Figur 3.* **Valutakurser**



## Baggrundsoplysninger

*Mere information* Se www.dst.dk/stattabel/854.

*Seneste offentliggørelse* *Rente- og kursudvikling april-juni 2009* udkom 31. juli i serien *Penge- og kapital-marked* 2009:5 (Statistiske Efterretninger).

*Næste offentliggørelse* *Rente- og kursudvikling oktober-december 2009* udkommer 19. januar 2010 i serien *Penge- og kapitalmarked* (Statistiske Efterretninger).

*Henvendelse* Lennie Holtermann, tlf. 39 17 34 73, lho@dst.dk
Mathias Bluhme, tlf. 39 17 35 63, mdb@dst.dk

## Kilder og metoder

*Læs mere i varedeklarationen* På www.dst.dk/varedeklaration/894 er der en mere omfattende beskrivelse af kilder og metoder.

*Tabel 1.* Pengemarkedsrentesatser samt Nationalbankens rentesatser offentliggøres af Danmarks Nationalbank. Pengemarkedsrentesatserne er indhentet på pengemarkederne i Danmark og i Euroområdet.

*Tabel 2. og 4.* Den effektive obligationsrente og aktieindeks offentliggøres af Københavns Fondsbørs.

Grupperne af lange og korte enhedsprioritetsobligationer samt indeksobligationer beregnes som et simpelt gennemsnit af de åbne serier.

Aktieindeksene angiver kursudviklingen af en række udvalgte segmenter på aktiemarkedet. Der er tale om følgende indeks:

- **OMXC**: Et totalindeks, der inkluderer alle aktier.
- **OMXC20**: En portefølje af de 20 mest omsatte aktier.
- **SmallCap**: En portefølje af små selskaber, der opfylder en række krav til likviditet, formidling af markedsinformation og god investorpleje.
- **MidCap**: En portefølje af mellemstore selskaber, der opfylder en række krav til likviditet, formidling af markedsinformation og god investorpleje.

*Tabel 3.* Den effektive pantebrevsrente offentliggøres af Finansrådet. Oplysningerne er indhentet fra pengeinstitutter, der normalt har en væsentlig omsætning af pantebreve. Ved beregning af gennemsnitskurser anvendes som vægtgrundlag de enkelte indberetteres pantebrevsomsætning i året før indberetningsåret.

*Tabel 5.* Valutakurserne og indeks for den effektive kronekurs offentliggøres af Danmarks Nationalbank. Års- og månedsgennemsnit er udregnet på grundlag af de daglig noterede markedskurser kl. 14.15. Indtil udgangen af december 2001 var det de noterede markedskurser kl. 11.30. Indekset for den effektive kronekurs er en geometrisk sammenvejning af udviklingen i Danmarks vigtigste handelspartneres valutaer overfor den danske krone.

**Tabel 1. Pengemarkedsrentesatser samt Nationalbankens rentesatser**

| | 2008 | | | 2009 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ultimo | Okt. | Nov. | Dec. | Jan. | Feb. | Mar. | Apr. | Maj | Juni | Juli | Aug. | Sep. |
| | pct. p.a. | | | | | | | | | | | |
| Diskonto | 4,50 | 4,00 | 3,50 | 2,75 | 2,75 | 2,00 | 1,75 | 1,40 | 1,20 | 1,20 | 1,00 | 1,00 |
| Udlåns- og indskudsbevisrente[1] | 5,50 | 5,00 | 3,75 | 3,00 | 3,00 | 2,25 | 2,00 | 1,65 | 1,45 | 1,45 | 1,25 | 1,00 |
| *Pengemarkedsrentesatser:* | | | | | | | | | | | | |
| 3 måneder, DKK[2] | 5,30 | 5,60 | 4,20 | 3,45 | 2,00 | 2,50 | 1,85 | 1,65 | 1,50 | 1,35 | 1,40 | 1,15 |
| 3 måneder, Euro[3] | 4,65 | 3,79 | 2,76 | 1,83 | 1,80 | 1,46 | 1,30 | 1,15 | 0,66 | 0,82 | 0,67 | 0,56 |

[1] Nationalbankens rentesats af udlån samt ved salg og tilbagekøb af Nationalbankens indskudsbeviser. Ved tilbagekøb beregner Nationalbanken normalt et beskedent rentetillæg. De anførte satser er ekskl. dette tillæg.

[2] Rente tilbudt for pengemarkedsindskud i DKK.

[3] Rente tilbudt for pengemarkedsindskud i Euro.

**Tabel 2. Effektiv obligationsrente (pct. p.a.)[1]**

| | | 2009 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ultimo | | Feb. | Mar. | Apr. | Maj | Juni | Juli | Aug. | Sep. |
| Danske statslån | Uamort., 3 pct. og 3½ pct. gnsntl. | 3,96 | 3,93 | 3,97 | 4,06 | 4,19 | 4,08 | 4,00 | 3,98 |
| | 10-årig St. lån, 4 pct. | 3,37 | 3,27 | 3,26 | 3,45 | 3,34 | 3,17 | 3,13 | 3,10 |
| | 5-årig St. lån, 4 pct. | 2,23 | 1,78 | 1,90 | 1,68 | 1,71 | 1,56 | 1,54 | 1,45 |
| | S 2017, 4 pct. | 3,34 | 3,30 | 3,39 | 3,14 | 3,62 | 3,17 | 3,10 | 3,33 |
| Åbne serier i enhedsprioritets-obligationer | Lange[2] 5 pct., gnsntl. | 5,60 | 5,31 | 5,32 | 5,35 | 5,29 | 5,19 | 5,09 | 5,11 |
| | Lange[2] 4 pct., gnsntl. | 5,03 | 4,81 | 4,83 | 4,85 | 4,80 | 4,65 | 4,47 | 4,52 |
| | 10-årige 3 pct., gnsntl. | 3,65 | 3,36 | 3,41 | 3,44 | 3,23 | 3,32 | 3,08 | 3,08 |
| | 1-årige 4 pct., gnsntl. | 5,18 | 2,96 | 2,83 | 2,66 | 2,14 | 1,68 | 0,78 | . . . |
| | 1-årige 2 pct., gnsntl. | 3,34 | 3,01 | 2,96 | 2,57 | 2,23 | 2,02 | 1,83 | 1,86 |
| | 1-årige 4 pct., gnsntl., Euro | 3,65 | 2,46 | 2,33 | 1,93 | 1,44 | 1,34 | 0,72 | . . . |

[1] For samtlige papirer angivet som den effektive helårs-rente.

[2] Obligationer med en løbetid på 20 år og derover.

**Tabel 3. Kurs og effektiv rente (pct. p.a.) for typiske pantebreve**[1]

| | | 2009 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Juli | | August | | September | |
| Ultimo | | Kurs | Rente | Kurs | Rente | Kurs | Rente |
| **Pari-pantebrev**[2] | | | | | | | |
| 80-95 pct.[3]; ca. løbetid 25 år | debitor/sælger | 100,00 | 10,31 | 100,00 | 10,31 | 100,00 | 10,31 |
| | kreditor/køber | … | 9,98 | … | 9,98 | … | 9,98 |
| 80-95 pct.[3]; ca. løbetid 15 år | debitor/sælger | 100,00 | 10,09 | 100,00 | 10,09 | 100,00 | 10,09 |
| | kreditor/køber | … | 9,74 | … | 9,74 | … | 9,74 |
| **Cirkulerende pantebreve**[4] | | | | | | | |
| Inden for 80 pct.[3] | debitor/sælger | 87,50 | 9,09 | 87,50 | 9,09 | 87,50 | 9,09 |
| | kreditor/køber | 90,00 | 8,67 | 90,00 | 8,67 | 90,00 | 8,67 |
| 80-95 pct.[3] | debitor/sælger | 86,10 | 9,32 | 86,10 | 9,32 | 86,10 | 9,32 |
| | kreditor/køber | 88,70 | 8,89 | 88,70 | 8,89 | 88,70 | 8,89 |

[1] Den samlede omsætning (køb plus salg) af pantebreve i de af statistikken omfattede pengeinst. androg i 2005 6,8 mia. kr. – opgjort ultimo jan. 2006.
[2] Pantebreve der udbydes til kurs 100.
[3] Pantebrevets prioritetsstilling angives i procent af pantets handelsværdi.
[4] Pantebreve med restløbetid på 20 år; Nominel rente: 7 pct.; Afdragsprocent: 1,87.

**Tabel 4. Aktie-indeks**

| | 2008 | 2009 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ultimo | Dec. | Jan. | Feb. | Mar. | Apr. | Maj | Juni | Juli | Aug. | Sep. |
| | ultimo dec. 1995 = 100 | | | | | | | | | |
| **OMXC** | **228** | **236** | **217** | **207** | **245** | **262** | **259** | **276** | **296** | **298** |
| 10 Energi | 74 | 81 | 65 | 53 | 65 | 70 | 68 | 67 | 62 | 63 |
| 15 Materialer | 257 | 284 | 266 | 247 | 237 | 257 | 262 | 284 | 272 | 291 |
| 20 Industri | 259 | 257 | 242 | 220 | 297 | 303 | 295 | 299 | 331 | 324 |
| 25 Forbrugsgoder | 79 | 85 | 84 | 80 | 90 | 101 | 93 | 97 | 109 | 112 |
| 30 Konsumentvarer | 76 | 83 | 83 | 86 | 101 | 120 | 121 | 132 | 136 | 139 |
| 35 Sundhedspleje | 515 | 577 | 538 | 499 | 520 | 538 | 540 | 579 | 588 | 605 |
| 40 Finans | 188 | 197 | 160 | 171 | 209 | 242 | 243 | 278 | 319 | 315 |
| 45 IT | 211 | 212 | 203 | 196 | 234 | 267 | 247 | 266 | 260 | 292 |
| 50 Telekommunikation | 151 | 113 | 108 | 110 | 116 | 129 | 119 | 119 | 116 | 129 |
| 55 Forsyning | 552 | 488 | 469 | 322 | 429 | 492 | 490 | 532 | 515 | 547 |
| | 3. juli 1989 = 100 | | | | | | | | | |
| **OMXC 20** | **248** | **262** | **241** | **228** | **275** | **291** | **291** | **311** | **335** | **335** |
| | 31. marts 2003 = 1.000 | | | | | | | | | |
| **MidCap+** | **1 895** | **2 057** | **1 727** | **1 555** | **1 779** | **2 276** | **2 168** | **2 322** | **2 516** | **2 667** |
| **SmallCap+** | **1 430** | **1 527** | **1 423** | **1 241** | **1 349** | **1 525** | **1 386** | **1 408** | **1 498** | **1 526** |

**Tabel 5. Valutakurser, gennemsnitlig pr. måned og år**

| | | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Mar. | Apr. | Maj | Juni | Juli | Aug. | Sep. |
| | | kr. pr. 100 enheder | | | | | | | | | |
| *Euroområdet:* | | | | | | | | | | | |
| Euro | EUR | 745,91 | 745,06 | 745,60 | 745,09 | 744,91 | 744,69 | 744,56 | 744,58 | 744,40 | 744,28 |
| *Øvrige EU-lande:* | | | | | | | | | | | |
| Britiske pund | GBP | 1 094,32 | 1 089,81 | 939,73 | 810,44 | 830,37 | 841,44 | 870,89 | 864,88 | 863,04 | 835,29 |
| Estiske kroon | EEK | 47,67 | 47,62 | 47,65 | 47,62 | 47,61 | 47,59 | 47,59 | 47,59 | 47,57 | 47,57 |
| Lettiske lats | LVL | 1 071,34 | 1 064,24 | 1 061,08 | 1 051,98 | 1 050,22 | 1 050,04 | 1 062,54 | 1 062,78 | 1 061,42 | 1 057,31 |
| Litauiske litas | LTL | 216,03 | 215,78 | 215,94 | 215,79 | 215,74 | 215,68 | 215,64 | 215,65 | 215,59 | 215,56 |
| Polske zloty | PLN | 191,58 | 196,96 | 213,21 | 161,31 | 168,11 | 168,73 | 165,13 | 173,37 | 180,21 | 179,00 |
| Svenske kroner | SEK | 80,62 | 80,57 | 77,73 | 66,70 | 68,47 | 70,23 | 68,43 | 68,80 | 72,83 | 72,99 |
| Tjekkiske koruna | CZK | 26,32 | 26,85 | 29,93 | 27,37 | 27,81 | 27,85 | 28,09 | 28,87 | 29,03 | 29,37 |
| Ungarske forint | HUF | 2,83 | 2,96 | 2,97 | 2,45 | 2,52 | 2,63 | 2,66 | 2,74 | 2,76 | 2,74 |
| *Øvrige europæiske lande:* | | | | | | | | | | | |
| Bulgarske lev | BGN | 381,38 | 380,95 | 381,22 | 380,96 | 380,87 | 380,76 | 380,69 | 380,70 | 380,61 | 380,55 |
| Kroatiske kuna | HRK | 101,83 | 101,54 | 103,24 | 100,11 | 100,42 | 101,21 | 102,14 | 101,57 | 101,57 | 101,82 |
| Norske kroner | NOK | 92,71 | 92,99 | 91,02 | 84,31 | 84,78 | 84,73 | 83,26 | 83,21 | 85,96 | 86,59 |
| Rumænske lei, nye | RON | 211,61 | 223,68 | 202,75 | 173,97 | 177,07 | 178,44 | 176,67 | 176,51 | 176,47 | 175,46 |
| Russiske rubler | RUB | 21,87 | 21,28 | 20,51 | 16,51 | 16,85 | 17,08 | 17,10 | 16,78 | 16,47 | 16,63 |
| Schweiziske franc | CHF | 474,22 | 453,66 | 469,90 | 494,14 | 492,00 | 492,97 | 491,59 | 489,79 | 488,58 | 491,35 |
| SDR | XDR | 874,56 | 833,14 | 803,85 | 847,30 | 842,88 | 830,94 | 821,35 | 820,39 | 814,12 | 806,52 |
| Tyrkiske lira, nye | TRY | 415,74 | 417,27 | 393,36 | 333,61 | 349,80 | 350,32 | 343,68 | 348,35 | 350,56 | 342,84 |
| *Øvrige lande:* | | | | | | | | | | | |
| Amerikanske dollar | USD | 594,70 | 544,56 | 509,86 | 571,46 | 565,01 | 546,99 | 531,93 | 528,56 | 521,75 | 511,19 |
| Australske dollar | AUD | 447,76 | 456,06 | 430,79 | 380,30 | 402,76 | 417,16 | 426,67 | 425,46 | 435,83 | 440,34 |
| Canadiske dollar | CAD | 524,24 | 508,24 | 479,15 | 452,47 | 460,54 | 473,83 | 471,86 | 470,76 | 479,61 | 472,54 |
| Filippinske peso | PHP | 11,60 | 11,82 | 11,48 | 11,81 | 11,74 | 11,54 | 11,11 | 10,99 | 10,82 | 10,64 |
| Hong Kong dollar | HKD | 76,55 | 69,80 | 65,49 | 73,73 | 72,90 | 70,57 | 68,63 | 68,20 | 67,32 | 65,96 |
| Brasilianske real | IDR | . . . | . . . | 281,10 | 246,77 | 255,15 | 263,17 | 272,02 | 273,59 | 282,92 | 280,67 |
| Japanske yen | JPY | 5,11 | 4,62 | 4,95 | 5,84 | 5,73 | 5,65 | 5,50 | 5,60 | 5,50 | 5,59 |
| Kinesiske yuan | CNY | 74,58 | 71,56 | 73,44 | 83,59 | 82,71 | 80,15 | 77,83 | 77,37 | 76,36 | 74,86 |
| Sydkoreanske won | KRW | 0,62 | 0,59 | 0,47 | 0,39 | 0,42 | 0,44 | 0,42 | 0,42 | 0,42 | 0,42 |
| Malaysiske ringgit | MYR | 162,08 | 158,34 | 152,72 | 155,46 | 156,68 | 155,20 | 151,06 | 149,03 | 148,33 | 146,34 |
| New Zealand dollar | NZD | 386,25 | 400,37 | 361,13 | 304,05 | 321,99 | 328,09 | 339,17 | 340,46 | 352,88 | 359,75 |
| Singapore dollar | SGD | 374,17 | 361,21 | 359,70 | 373,64 | 376,14 | 373,92 | 365,99 | 364,63 | 361,77 | 359,22 |
| Sydafrikanske rand | ZAR | 88,38 | 77,18 | 62,23 | 57,39 | 62,82 | 65,20 | 66,13 | 66,50 | 65,65 | 67,98 |
| Thailandske baht | THB | 15,68 | 16,86 | 15,44 | 15,97 | 15,94 | 15,78 | 15,58 | 15,52 | 15,34 | 15,12 |
| | | 1980 = 100 | | | | | | | | | |
| Effektiv kronekurs | | 101,6 | 103,2 | 105,8 | 108,0 | 107,4 | 107,5 | 108,0 | 107,9 | 107,4 | 108,0 |

**PENGE- OG KAPITALMARKED** 2009:8
Statistiske Efterretninger
ISSN, 1601-0957
www.dst.dk/efterretninger

Salg: Tlf. 39 17 30 20 (hele døgnet), publsalg@dst.dk
Abonnement for 2009: 290 kr. som pdf.
Løssalg: 56 kr. Ekspeditionsgebyr: 15 kr. indland, 15 kr. udland

© Danmarks Statistik, Sejrøgade 11, 2100 København Ø

**Signaturforklaring:**

- \- Nul
- 0 Mindre end 0,5 af den anvendte enhed
- 0,0 Mindre end 0,05 af den anvendte enhed
- • Tal kan efter sagens natur ikke forekomme
- .. For usikker til at kunne angives eller diskretionshensyn
- … Oplysning foreligger ikke
- * Foreløbige eller anslåede tal
- — | Vandret eller lodret streg markerer databrud i en tidsserie. Oplysningerne fra før og efter databruddet er ikke fuldt sammenlignelige.

Som følge af afrundinger kan summen af tallene i tabellerne afvige fra totalen.